

## Tata Kelola Perusahaan

### Corporate Governance

#### Hubungan antara Remunerasi dan Kinerja Perseroan

Besaran remunerasi anggota Direksi disusun berdasarkan tugas, tanggung jawab, dan wewenang anggota Direksi yang dikaitkan dengan:

1. Remunerasi yang berlaku pada industri sesuai dengan kegiatan usaha Perseroan dan yang sejenis dan sama skalanya dalam industrinya;
2. Tugas, tanggung jawab, dan wewenang anggota Direksi dikaitkan dengan pencapaian tujuan dan kinerja Perseroan;
3. Target kinerja dan kinerja masing-masing anggota Direksi; dan
4. Keseimbangan tunjangan antara yang bersifat tetap dan variabel.

#### KEBIJAKAN DAN FREKUENSI RAPAT DEWAN KOMISARIS BERSAMA DENGAN DIREKSI

##### Kebijakan Rapat Dewan Komisaris

Dewan Komisaris wajib mengadakan rapat paling kurang 1 (satu) kali setiap 2 (dua) bulan, kecuali apabila dianggap perlu oleh Presiden Komisaris atau sedikitnya oleh 2 (dua) orang Komisaris atau oleh Rapat Direksi. Dewan Komisaris wajib mengadakan rapat dengan anggota Direksi paling kurang 1 (satu) kali setiap 4 (empat) bulan. Dewan Komisaris menentukan jadwal Rapat Komisaris untuk periode 1 tahun sebelum memasuki tahun buku tersebut, dan dapat disesuaikan apabila diperlukan.

Rapat Dewan Komisaris dipimpin oleh Presiden Komisaris. Dalam hal Presiden Komisaris tidak dapat hadir atau berhalangan, hal mana tidak perlu dibuktikan kepada pihak ketiga, maka rapat Dewan Komisaris akan dipimpin oleh seorang yang dipilih oleh dan dari anggota Dewan Komisaris yang hadir. Rapat Dewan Komisaris adalah sah dan berhak mengambil keputusan yang mengikat hanya apabila lebih dari  $\frac{1}{2}$  (satu per dua) dari jumlah anggota Dewan Komisaris yang hadir atau diwakili dalam rapat.

##### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat Dewan Komisaris

Selama 2017, telah dilaksanakan sebanyak 6 (enam) rapat Dewan Komisaris dengan frekuensi kehadiran dari masing-masing Komisaris, sebagai berikut:

#### Remuneration vs. The Company Performance

The remuneration amount of BOD members is formulated based on duties, responsibilities, and authorities of the members related with:

1. Remuneration applicable in the industry in accordance with the Company's business activities and its peers with the same industrious' scale;
2. Duties, responsibilities, and authorities of members of the Board of Directors related to the Company's goals achievement and performance;
3. Performance target and performance of each member of the Board of Directors; and
4. Balance of facilities between fixed and variables.

#### POLICY AND FREQUENCY OF JOINT MEETINGS OF BOARD OF COMMISSIONERS AND BOARD OF DIRECTORS

##### Board of Commissioners' Meeting Policy

The Board of Commissioners must convene a meeting at least once every two months, except when deemed necessary by the President Commissioner or by at least 2 (two) Commissioners or by the Meeting or the Board of Directors. The Board of Commissioners must hold a meeting with the Board of Directors at least once every four months. BOC determines the meeting schedule for the coming year 1 year before the coming of the year and the schedule can be adjusted when demand necessary.

The meeting of the Board of Commissioners is chaired by the President Commissioner. If the President Commissioner is absent or unavailable, which does not need to prove to a third party, then the meeting will be chaired by an individual appointed by and from the members of the Board of Commissioner present. The meeting of the Board of Commissioners is legitimate and has the right to take binding decision if more than  $\frac{1}{2}$  (one half) of the total members of the Board of Commissioners present or with proxy in the meeting.

##### Board of Commissioners' Frequency and Attendance of Meetings

The Company convened 6 (six) Board of Commissioners meetings during 2017. The following table illustrates the frequency and attendance of each Commissioners:

NAMA Name	JUMLAH RAPAT Total Meeting	JUMLAH KEHADIRAN Total Attendance	% KEHADIRAN % Attendance
Theo L. Sambuaga	6	6	100
Surjadi Soedirdja	6	5	83
Agum Gumelar	6	5	83
Farid Harianto	6	6	100
Prof. DR. H. Muladi, S.H.*	6	2	33
Sutyoso	6	6	100

\*1) Efektif menjabat sebagai Komisaris Independen hingga 23 Maret 2017.  
Effectively served as Independent Commissioner until March 23, 2017.

#### Agenda Rapat 2017 Dewan Komisaris

#### Board of Commissioners 2017 Meeting Agenda

TANGGAL RAPAT Date	PESERTA RAPAT Participants	AGENDA RAPAT Agenda
30 Januari 2017 January 30, 2017	Theo L. Sambuaga Surjadi Soedirdja Agum Gumelar Farid Harianto Prof. DR. H. Muladi, S.H.* Sutyoso	a. Mengkonfirmasi Hasil Rapat pada 19 Desember 2016 b. Budget 2017 c. Lain-lain a. Confirmation of meeting resolution on December 19, 2016. b. Budget 2017 c. etc.
27 Februari 2017 February 27, 2017	Theo L. Sambuaga Surjadi Soedirdja Agum Gumelar Farid Harianto Prof. DR. H. Muladi, S.H.* Sutyoso	a. Mengkonfirmasi Hasil Rapat pada 30 Januari 2017 b. Performa Keuangan selama 2016 c. Lain-lain a. Confirmation of meeting resolution on January 30, 2017. b. 2016 Financial Performance c. etc
27 April 2017 April 27, 2017	Theo L. Sambuaga Surjadi Soedirdja Agum Gumelar Farid Harianto Sutyoso	a. Mengkonfirmasi Hasil Rapat pada 27 Februari 2017 b. Performa Keuangan Q1 2017 c. Lain-lain a. Confirmation of meeting resolution on February 27, 2017 b. Financial Performance of Q1 2017 c. etc
24 Mei 2017 May 24, 2017	Theo L. Sambuaga Surjadi Soedirdja Agum Gumelar Farid Harianto Sutyoso	a. Mengkonfirmasi Hasil Rapat pada 27 April 2017 b. Corporate Updates c. Lain-lain a. Confirmation of meeting resolution on April 27, 2017 b. Corporate Updates c. etc
27 Juli 2017 July 27, 2017	Theo L. Sambuaga Surjadi Soedirdja Agum Gumelar Farid Harianto Sutyoso	a. Mengkonfirmasi Hasil Rapat pada 24 Mei 2017 b. Performa Keuangan 1st Half 2017 c. Corporate Updates d. Lain-lain a. Confirmation of meeting resolution on 24 Mei 2017 b. Financial updates of the 1st Half of 2017 c. Corporate Updates d. etc
27 November 2017 November 27, 2017	Theo L. Sambuaga Farid Harianto Sutyoso	a. Mengkonfirmasi Hasil Rapat pada 27 Juli 2017 b. Preliminary Budget 2018 c. Updates Performa Keuangan Q3 2017 d. Corporate Updates e. Lain-lain a. Confirmation of meeting resolution on 27 Juli 2017 b. Preliminary Budget for 2018 c. Updates Financial Performance of Q3 2017 d. Corporate Updates e. etc

\*1) Beliau efektif menjabat sebagai Komisaris Independen hingga 22 Maret 2017.  
He effectively served as Independent Commissioner until March 22, 2017.

## Tata Kelola Perusahaan

### Corporate Governance

#### Jadwal Rapat Dewan Komisaris 2018

Guna memudahkan penyesuaian jadwal dengan para anggota Komisaris dan Direksi, maka jadwal Rapat Dewan Komisaris telah diumumkan pada awal tahun buku 2018, sebagaimana dijabarkan pada tabel di bawah ini:

TANGGAL   Date	KEGIATAN   Agenda
26 Februari 2018   February 26, 2018	Financial Performance of the Year of 2018
27 April 2018   April 27, 2018	Financial Performance of Q1 2018
24 Mei 2018   May 24, 2018	Corporate Updates
27 Juli 2018   July 27, 2018	Financial Performance of 1H 2018
29 Oktober 2018   October 29, 2018	Financial Performance of Q3 2018
26 November 2018   November 26, 2018	Preliminary Budget 2019

#### Kebijakan Rapat Direksi

Direksi Perseroan mengadakan rapat Direksi secara berkala 1 (satu) kali dalam setiap bulan. Rapat dapat dilakukan setiap waktu, apabila dipandang perlu oleh seorang atau lebih anggota Direksi, atas permintaan tertulis dari seorang atau lebih anggota Dewan Komisaris, atau atas permintaan tertulis dari 1 (satu) orang atau lebih pemegang saham yang bersama-sama mewakili 1/10 (satu per sepuluh) atau lebih dari jumlah seluruh saham dengan hak suara. Direksi wajib mengadakan rapat bersama Dewan Komisaris secara berkala paling sedikit 1 (satu) kali dalam setiap 4 (empat) bulan. Setiap kebijakan dan keputusan strategis wajib diputuskan melalui Rapat Direksi.

#### Frekuensi dan Tingkat Kehadiran Rapat Direksi

Sepanjang 2017, Rapat Direksi secara rutin diadakan 1 (satu) kali dalam setiap minggu, dengan jadwal rapat yang sudah disepakati sejak awal tahun buku berjalan. Jadwal Rapat Direksi pada tahun 2018 telah disepakati oleh Direksi dengan mengikuti ketentuan sebagaimana telah diatur tahun sebelumnya, yaitu setiap minggu. Jika terdapat pembatalan rapat dari yang telah dijadwalkan, Sekretaris Perusahaan akan memberitahukan masing-masing anggota Direksi 2 hari sebelumnya. Selama tahun 2017, telah dilaksanakan sebanyak 37 (tiga puluh tujuh) kali rapat Direksi dengan frekuensi kehadiran dari masing-masing Direktur, sebagai berikut:

NAMA Name	JUMLAH RAPAT Total Meeting	JUMLAH KEHADIRAN Total Attendance	% KEHADIRAN % Attendance
Ketut Budi Wijaya	37	29	78
Tjokro Libianto	37	32	86
Chan Chee Meng	37	34	92
Johanes Jany**)	37	26	70
Lee Heok Seng***)	31	27	87
Richard H. Setiadi W.P.	37	30	81

#### Board of Commissioners' 2018 Meeting Agenda

For the convenience of schedule adjustment to the Board of Commissioners and the Board of Directors, the meeting schedule has been announced at the beginning of the Financial Year of 2018, described as follows:

#### Board of Directors' Meetings Policy

The Company's Board of Directors shall hold regular meetings at once in every month. The meeting may be held at any time by request of one or more Directors, by written request from one or more member(s) of the Board of Commissioners, or by written request from one or more shareholders who altogether represent 1/10 (one tenth) or more than total all the shares by voting. The Board of Directors shall hold a joint meeting with the Board of Commissioners on a regular basis at least 1 (one) time in every 4 (four) months. Every policy and strategic decision are obliged to be decided through the Board of Directors Meeting.

#### Board of Directors' Frequency and Attendance of Meetings

In 2017, Board of Directors meeting is routinely established once a week, with the schedule has been approved since the early of the on-going financial year. The schedule of BOD meeting in 2018 is agreed by BOD to follow the previous year arrangement, which is on a weekly basis. Any cancellation of a scheduled meeting will be notified by the Corporate Secretary 2 days prior to the meeting. The Company convened 37 (thirty-seven) Board of Directors meetings during 2017. The following table illustrates the frequency and attendance of each Director: